

依托企业集群行业公会： 中小企业融资互助担保的新构想

洪金镖

摘要:在长三角、珠三角和闽南等中小企业集群特征比较突出的地区,依托行业公会发展中小企业互助担保机构是在当前我国财政状况和信用水平条件下的一种现实选择。本文从多个层面上论证了依托企业集群行业公会大力发展中小企业互助担保的必要性和现实可行性,并对依托企业集群行业公会发展中小企业互助担保机构的模式提出了设想建议。

关键词:中小企业;互助担保;企业集群;行业公会

中图分类号:F832.42

文献标识码:A

文章编号:1008-1569(2005)02-0129-04

融资困难已成为众多成长型中小企业普遍面临的问题。中小企业融资难,症结之一就是担保匮乏。随着我国沿海一些地区企业集群的发展,行业公会的普遍建立,中小企业具备了依托行业公会建立信用互助协会的实力和条件。通过引入担保机构,塑造中小企业、银行、担保机构“三赢”的信用发展格局,利用行业公会内部成员之间产生的互知互信解决中小企业与担保机构之间信息不对称的难题,解决房地产和机器设备抵押物变现难的难题。这种模式也能克服其他担保模式在资金补偿、运作机制、风险规避、经营规则和服务意识等方面存在的弊端,更好地满足中小企业信用担保的需要,扩大中小企业担保市场的需求容量。

一、我国中小企业担保基金的运行困境

据《证券时报》报道,2003年8月份,人民银行对全国30个省、自治区、直辖市(西藏除外)的1358家金融机构和2438家中小工业企业的贷款情况进行了调查,调查结果表明,贷款依然是中小企业主要的融资渠道。2003年上半年,金融机构贷款占中小企业国内融资总量的98.7%。根据国家发改委中小企业司的一项调查显示,中小企业因无法落实担保而被拒贷的比例为23.8%,再加上32.3%因不能落实抵押而发生的拒贷,总拒贷比例达56.1%。设立为中小企业向银行贷款提供担保,一旦被担保企业无法按时返还贷款和利息,而负责代替企业弥补银行损失的担保基金往往被视为增强中小企业向银行贷款时的信用状况的一个举措,但是,从实施效果看,此举并不理想。根据对上海、浙江、江苏等地担保基金运作情况的调查,中小企业通过这些担保基金担保可能获得的贷款仅仅只能占到全部贷款的1-2%

作者简介:洪金镖,厦门大学经济学院博士研究生。

之间。中小企业融资难,成为制约我国中小企业进一步发展的主要障碍。据国家发改委中小企业司调查统计,截止2003年6月底,全国信用担保机构已达966家。^①主要包括三大类:第一类是国家成立的政策性(纯信用)担保基金。此类机构占全部担保机构的90%。第二类是以营利为目的商业担保基金。此类机构占全部担保机构的5%左右。第三类是互助式担保基金。此类机构也占全部担保机构的5%左右。966家担保机构共筹集担保资金总额286.5亿元,其中政府出资121.8亿元,占担保资金总额的42.5%。^②

(一)政策性(纯信用)担保扶持中小企业发展存在机制障碍

随着担保业务的开展,政策性(纯信用)担保基金运行弊端逐步显现出来:

1.一次性投入,规模小,缺乏资金补偿机制。政府担保机构其资金主要来源于各级地方政府的财政资金和资产划入。但是,目前大部分地方政府只是一次性少量投入,而且规模较小,缺乏后续资金注入及补偿机制。以经济基础较好的江苏省为例,据抽样调查,江苏16个市、县级担保公司平均注册资本仅为330万元,按放大5倍来计算,平均担保能力不到2000万元。据统计,截止2001年底,全国300多家国有担保公司无一例外地陷入了亏损困境,不少地区已经完全给国有担保公司断奶。^③

2.缺乏风险分散机制,很多机构把高担保费作为资金补偿和规避风险的主要手段。这样就限制了担保贷款的市场需求,将一些真正需要担保服务应该扶持的中小企业拒之门外,违背了设立政策性担保机构的初衷,而且加剧了贷款担保的道德风险和逆向选择,反而常是一些打定主意准备逃废债务或自知风险高、偿还可能性较小的中小企业选择了前来申请高担保费的担保贷款。

3.政策性担保易走向政府点贷和指令性贷款。很多通过政策性出资建立的政府担保机构没有实行企业化运作和市场化经营,囿于法人治理结构不完善、政企难分,项目选择易受到行政干预,政府领导定项目的情况并不少见,存在着内部人控制、低效、责权不清等问题。此外,担保手续繁杂,担保品种少和期限短。不少地方政府出资的担保机构是由政府官员担任负责人,不熟悉担保业务。还有些担保机构业务操作程序不够完善,必要的管理制度、风险控制制度不健全,识别和控制风险能力差。

4.加大财政负担和风险。政府若能建立资金补偿机制,为了保障担保业务的顺利进行,每年要为担保机构注入部分资本金,担保项目的最终赔付也由政府承担。在无形中大大增加了政府的财政负担,目前大多地方政府的财力状况也很难承担。基于政策性担保的非盈利性,无法向社会、居民筹资,因其无法给予投资回报。欠发达地区有许多市县均未建立担保基金就是这个原因。

(二)单纯通过商业性担保无法解决中小企业担保难的难题

我国现有的商业性担保机构大部分资本实力也较弱,同样缺乏资金补偿机制,大多数商业性担保机构把高担保费作为资金补偿来源,部分担保机构按同期银行贷款利率的一半收取担保费,一些机构的担保费甚至更高。而在国际上大多数国家的担保费一般为1%左右。担保费用的居高不下加大了中小企业筹资的成本,对于中小企业申请商业性担保机构是十分不利的。大部分纯商业性担保面临着保费低、风险大、本金小的问题,仅仅依靠自身担保费用和担保基金的利息收入连担保损失都无法弥补,一旦发生代偿就有财务亏损或破产的危险。因而商业性担保机构对于申请提供的中小企业要求将更高。希望单独通过发展中小企业商业性担保来达到解决中小企业担保,扶持中小企业发展的目的是不现实的。

二、依托企业集群行业协会大力发展中小企业互助担保的可行性分析

在我国,经济比较发达的省份都形成了集中突出的中小企业集群,如长三角的IT产品的配套产业群,环太湖地区的纺织产业群;浙江诸暨市大唐镇的袜业企业集群,温州市的低压电器、服装、鞋业企业集群;广东的玩具、食品、服装、电子、家电以及陶瓷企业集群等。福建泉州市的服装、鞋业、陶瓷、石材企业集群。大多数企业集群不仅经济总体实力强,如集中于泉州的石狮、晋江服装企业集群2002工业总产值高达352亿元。集中于泉州市的石狮、晋江和市区的鞋业企业集群2002工业总产值高达219亿元。^④温州市的低压电器、服装企业集群2000年产值分别达到135亿和223亿。^⑤而且其中多数中小企业集群基本上都建立了行业协会,覆盖面较全。行业协会凭借人才、技术、经验优势,已

经不同程度地承担了行业管理的职责。一些地方将完善发展行业公会体制,作为扶持和促进中小企业发展的一项重要措施。

(一)依托企业集群行业公会发展中小企业互助担保的优势

1.企业集群的实力壮大为组建实力较强的中小企业互助担保组织提供了实力保证。根据信用担保符合大数定律的原理,即信用担保是通过大量担保项目的保费收入来弥补少量风险损失。因此,中小企业担保机构规模不能太小,只有达到一定规模,才能抵御风险。基金盘子大了,担保机构的信用和杠杆能力就提高了。企业集群的实力较大,依托它的行业公会组建的中小企业互助担保组织才能克服现有大部分担保机构规模小、抗风险能力差的弊端。

2.集群是由许多企业聚集在一定地理范围内形成的,经营相近相关的产品和服务,为依托企业集群行业公会组建的中小企业互助担保组织提供较好的了解会员企业生产经营状况的条件,有利于相互信任。从当前中小企业的资信状况和融资能力看,中小企业融资活动中最为显著的特征是缺乏完整、透明、连续的经营信息,加剧了融资活动中的信息不对称程度。信息不对称是中小企业获得贷款难的最重要因素之一。依托企业集群行业公会组建的中小企业互助担保组织在一定程度上缓解了这种信息不对称。

3.在集群内部,企业之间有的存在上下游关系,集群成员企业围绕某一产业形成一个完整的产销体系。在存在平行关系的企业之间,企业在原料、技术、人力、设备、信息、资金和订单等方面也往往相互调节和合作。充分利用这种集群内部的合作关系,互助担保的成员一旦还不起贷款,担保公司和银行可通过行业公会较快地把用以抵押的房产和设备卖给希望扩张的企业。而如果没有这样一个渠道,银行一般不会接受中小企业在农村的房产,即使接受设备,转让不出去,也等于一堆废铜烂铁。

4.通过集群行业公会组建中小企业互助担保替代中小企业非正式金融,规避了中小企业非正式金融的不规范和较大风险。在中小企业的实际融资活动中,非正式金融仍是中小企业解决创业和企业运作资金的重要渠道之一,其具体形式包括民间借贷、商业信用、相互担保等形式。

(二)目前制约互助担保快速发展的原因

目前,企业间互助担保机构仅占全部担保机构的5%左右。互助担保机构之所以发展不起来有几个方面的原因:

1.地方政府对发展互助担保重视不够,对互助担保相对于其他担保模式的优势认识不足。

2.行业公会会员在贷款需求方面出现两极分化,一些有效益的优质中小企业成为银行信贷竞相争夺的客户。而这些优质中小企业往往是行业公会的核心决策层,他们缺乏发动组建互助担保组织的动力。这就非常需要政府牵头发动。而一些地方政府遭遇过城市信用社风波的地方政府,心有余悸,怕推动组建,卷入民间信用担保必须承担一定的责任,故而也不积极推动。

3.行业公会组建,往往受行政区划所限,而不是按照企业集群的实际地域来设置,不利于依托企业集群行业公会组建发展中小企业信用担保。

4.一些分散的企业互助基金因规模小,缺乏专业人才供给,难以开展担保业务。

三、依托企业集群行业公会发展中小企业互助担保的整体制度设计

1.鼓励以跨行政区划的企业集群为基本单位,按市场经济规律组建跨行政区划的行业公会。加大政府对行业公会的财政扶持力度,加快政府职能部门部分权限向行业公会下放。增强行业公会在产业自组织过程中的功能,增强企业集群的向心力和自组织能力,促进产业的区域整合。

2.通过政府发动,依托企业集群行业公会成立中小企业互助担保协会。会员可以以入股的方式加入,也可以以风险保证金的方式加入。

3.互助担保基金委托实力较强的民营专业担保机构代理担保,实现互助担保基金与商业担保机构的结合。在这方面可借鉴深圳市福田区民营企业信用互助基金与深圳中科智担保投资有限公司的合作模式。

4.企业互助基金建立专门负责管理互助基金的理事会,制定规范的管理办法和约束机制。互助担保基金理事会由互助企业代表、担保公司代表,以及经济、管理等方面的专家组成。基金理事会为决策者,担保公司主要提供担保

专业服务。其担保审查和决策程序是:互助基金成员推荐担保项目;担保机构负责项目初审和担保项目的文件准备,最终是否担保由理事会来决策。

5.当企业需要申请贷款时,就按照担保贷款额的一定比例补齐担保贷款额与互助保证金(或股金)的差额,协会向担保机构推荐会员申请,担保机构向银行出具担保意向书。担保费由中小企业互助担保协会与担保公司双方分享。

6.企业申请贷款时,可要求提供房产、设备或股权抵押。企业贷款到期后,如果拿不出还贷的资金,发生代偿,担保机构和协会先分摊承担贷款债务,然后通过行业公会在互助协会会员或非会员中寻找买主,互助协会会员可优先以抵押价购得。所得款项用于补偿担保机构和协会先代偿的资金。

7.财政资金可以通过为互助担保协会提供代偿补贴的方式介入担保业的发展,充分发挥其杠杆作用。比如对互助担保公司由于代偿形成的坏帐,每年给予担保总额的一定比例的补贴。

8.中央、省、市政府要通过政策性担保机构为互助担保协会提供再担保。国家建立信用保险制度。依靠再担保和信用保险体系来分散和规避担保风险,降低单笔担保损失的实际代偿率。国家还应制定政策使仅针对少数列入全国试点中小企业担保机构的税收减免政策惠及更多的中小企业互助担保协会。

9.健全中小企业互助信用法律体系。尽管我国于1995年就颁布了《担保法》,但是该法是规范担保行为而不是规范担保机构的。自开始中小企业信用担保试点以来,国家经贸委和财政部分别发布了一系列有关中小企业信用担保的管理办法,但是这些办法主要是针对政策性担保机构,适用范围比较窄,较少直接针对中小企业互助担保的条例或方针,因此,当前迫切需要健全规范这方面的法律。

10.应由中小企业管理局会同财政、人民银行、工商行政管理部门以及商业银行组成中小企业信用担保监督管理委员会,负责对辖区内中小企业担保机构包括中小企业互助担保协会的监督管理。

中小企业贷款难,究其根本,还是其自身在市场开拓、机制创新、内部管理、经营绩效等方面存在许多问题所导致的,中小企业担保基金并不能解决所有中小企业贷款难的问题。因此,对中小企业担保基金的功能定位应该有一个科学的认识,不能把中小企业的发展障碍完全归结为资金问题。明确这一认识,也有利于我们认识基金本身的运作规律:基金的良性运行依赖信用体制、法律环境、风险制度、内部管理机制等多方面的因素。

注释:

①②国家发展和改革委员会中小企业司:《全国信用担保行业发展状况和政策建议》, <http://www.szsmg.gov.cn/details.asp? ID=5027&category=rzxx>, 2004-3-25。

③郭勇:《我国中小企业担保基金的运行困境及治理途径》, www.xslx.com/htm/jjlc/csjr/2003-12-915635.htm, 2003-12-9。

④江海苹、王盼琛:《全市经济工作会议提出打造25个板块经济》,《泉州晚报》2003年12月27日。

⑤陈雪梅:《中小企业集群的理论与实践》,北京:经济科学出版社2003年版。

参考文献:

国家发展和改革委员会中小企业司:《全国信用担保行业发展状况和政策建议》, <http://www.szsmg.gov.cn/details.asp? ID=5027&category=rzxx>, 2004-3-25。

李和:《对构建中小企业融资担保体系的研究》,《金融论坛》2000年第5期。

深圳中科智担保投资有限公司:《互助担保基金与商业化担保结合运作》,《中国中小企业》2000年第11期。

陈雪梅:《中小企业集群的理论与实践》,北京:经济科学出版社2003年版。

陈乃醒:《中国中小企业发展与预测》,北京:经济管理出版社2002年版。

王小霞:《中小企业融资与信用担保制度》,《宝鸡文理学院学报》2003年第3期。

邱海平:《中小企业的政治经济学》,经济科学出版社2002年版。

郭勇:《我国中小企业担保基金的运行困境及治理途径》, www.xslx.com/htm/jjlc/csjr/2003-12-915635.htm, 2003-12-9。